

Rapoartele AOPC înfiintate prin act constitutiv Situatia activelor										
Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2014)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2015)				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
I.Total active										
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	RON	69,88	60,96	0,00	712.308.357,49	68,28	59,78	0,00	699.214.474,81	-13.093.882,68
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	EUR	5,61	4,89	12.758.000,00	57.182.631,80	5,35	4,69	12.432.082,50	54.822.997,41	-2.359.634,39
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care:	RON	69,88	60,96	0,00	712.308.357,49	68,28	59,78	0,00	699.214.474,81	-13.093.882,68
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care:	EUR	5,01	4,37	11.400.000,00	51.095.940,00	4,91	4,30	11.400.000,00	50.271.720,00	-824.220,00
- Actiuni cotate BVB	RON	38,47	33,56	0,00	392.150.275,75	37,84	33,13	0,00	387.540.432,72	-4.609.843,03
- AOPC cotate BVB	RON	6,32	5,52	0,00	64.460.210,31	6,57	5,75	0,00	67.280.659,38	2.820.449,07
- Actiuni cotate SIBEX	RON			0,00				0,00		0,00
- Actiuni cotate RASDAQ	RON	11,15	9,73	0,00	113.693.511,27	12,34	10,80	0,00	126.331.259,06	12.637.747,79
- Actiuni cotate ATS	RON	0,63	0,55	0,00	6.374.919,75	0,37	0,33	0,00	3.824.951,85	-2.549.967,90
- Actiuni necotate, dar tranzactionate BVB	RON	0,01	0,01	0,00	106.473,68	0,01	0,01	0,00	94.973,29	-11.500,39
- Actiuni cotate, dar netranzactionate in ultimele 30 zile	RON	12,12	10,57	0,00	123.550.535,58	9,98	8,73	0,00	102.169.767,36	-21.380.768,22
- Actiuni cotate, dar netranzactionate niciodata	RON	1,17	1,02	0,00	11.972.431,16	1,17	1,02	0,00	11.972.431,16	0,00
- Actiuni cotate si suspendate la tranzactionare mai mult de 30 zile	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni municipale cotate	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative cotate	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative cotate	EUR	5,01	4,37	11.400.000,00	51.095.940,00	4,91	4,30	11.400.000,00	50.271.720,00	-824.220,00
- Obligatiuni municipale cotate si netranzactionate in ultimele 30 de zile	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative cotate si netranzactionate in ultimele 30 de zile	RON			0,00				0,00		0,00

Document întocmit de către SAI MUNTENIA INVEST SA



**Rapoartele AOPC înfiintate prin act constitutiv
Situatia activelor**

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2014)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2015)				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
I.Total active										
1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	RON			0,00				0,00		0,00
1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	EUR	0,60	0,52	1.358.000,00	6.086.691,80	0,44	0,39	1.032.082,50	4.551.277,41	-1.535.414,39
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru	RON			0,00				0,00		0,00
2. valori mobiliare nou emise	RON			0,00				0,00		0,00
3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a), din care:	RON	17,13	14,94	0,00	174.607.332,08	17,08	14,95	0,00	174.873.924,39	266.592,32
3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a), din care:	EUR	0,11	0,10	257.016,26	1.151.972,56	0,11	0,10	252.676,13	1.114.251,21	-37.721,35
- Actiuni necotate (nchise)	RON	17,13	14,94	0,00	174.607.332,08	17,08	14,95	0,00	174.873.924,39	266.592,32
- Obligatiuni municipale necotate	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative necotate	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative necotate	EUR	0,11	0,10	257.016,26	1.151.972,56	0,11	0,10	252.676,13	1.114.251,21	-37.721,35
4. Depozite bancare din care:	RON	1,59	1,39	0,00	16.226.985,40	3,56	3,12	0,00	36.478.979,56	20.251.994,16
4.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din România;	RON	1,59	1,39	0,00	16.226.985,40	3,56	3,12	0,00	36.478.979,56	20.251.994,16
4.2. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru;	RON			0,00				0,00		0,00
4.3. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru;	RON			0,00				0,00		0,00
5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	RON			0,00				0,00		0,00
6. Produse structurate	RON			0,00	22.260.000,00			0,00	22.120.000,00	-140.000,00
7. Conturi curente si numerar	RON	1,63	1,42	0,00	16.624.483,56	1,24	1,09	0,00	12.707.622,12	-3.916.861,44
7. Conturi curente si numerar	EUR	0,00	0,00	1.934,95	8.672,64	0,00	0,00	1.831,84	8.078,05	-594,59
7. Conturi curente si numerar	GBP	0,00	0,00	1,00	5,74	0,00	0,00	1,00	6,07	0,33
7. Conturi curente si numerar	USD	0,00	0,00	247,20	911,38	0,00	0,00	247,20	1.016,36	104,99



Handwritten signature/initials

**Rapoartele AOPC înfiintate prin act constitutiv
Situatia activelor**

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2014)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2015)				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
I.Total active										
8. Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004.	RON			0,00				0,00		0,00
9. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	RON	12,83	11,20	0,00	130.816.748,49	13,06	11,43	0,00	133.712.800,90	2.896.052,40
9. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	EUR	1,04	0,91	2.367.159,17	10.609.844,11	1,06	0,92	2.451.093,59	10.808.832,53	198.988,42
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	RON			0,00		0,16	0,14	0,00	1.657.865,34	1.657.865,34
11. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, imob.corporale si necorp., creante, etc.)	RON	2,62	2,29	0,00	26.714.867,62	2,16	1,90	0,00	22.167.787,23	-4.547.080,39

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta (31.03.2015)	Perioada corespunzatoare a anului precedent (31.03.2014)	Diferente
ACTIV NET	1.024.083.438,54	994.903.470,08	29.179.968,46
NUMAR DE ACTIUNI EMISE	807.036.515,00	807.036.515,00	0,00
VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET	1,27	1,23	0,04

Handwritten signature



Handwritten signature

Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2015

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - a. ACTIUNI

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
24 IANUARIE SA PLOIESTI	IANY	31/03/2015	71.479	2,5000	14,00	1.000.706,00	14,64	0,09	0,10
ABO FARM SA	NUDA	12/03/2015	456.924	2,5000	0,23	105.092,52	19,46	0,01	0,01
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	31/03/2015	131.317	0,2000	0,90	117.660,03	0,42	0,01	0,01
ANTIBIOTICE SA IASI	ATB	31/03/2015	1.772.878	0,1000	0,57	1.010.540,46	0,26	0,09	0,10
ARO PALACE SA BRASOV	ARO		41.825.500	0,1000	0,29	11.964.114,63	10,37	1,02	1,17
AVICOLA SA BUCURESTI	AVBW	02/12/2013	7.981.093	2,5000	6,92	55.222.870,23	99,40	4,72	5,39
BANCA TRANSILVANIA	TLV	31/03/2015	70.394.679	1,0000	2,10	147.828.825,90	2,70	12,64	14,44
BIOFARM SA BUCURESTI	BIO	31/03/2015	502.379.066	0,1000	0,28	140.213.997,32	45,89	11,99	13,69
BRD - Groupe Societe Generale S.A.	BRD	31/03/2015	3.693.428	1,0000	9,25	34.164.209,00	0,53	2,92	3,34
BUCUR SA BUCURESTI	BUCV	27/03/2015	56.608.888	0,1000	0,10	5.434.453,25	67,98	0,47	0,53
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	31/03/2015	331.420	10,0000	36,58	12.123.343,60	4,32	1,04	1,18
CABLUL ROMANESC SA PLOIESTI	CABZ	29/12/2011	116.116	9,5900	0,00	0,00	17,22	0,00	0,00
CAMEXIP SA BAICOI	CAXY	03/10/2000	33.120	2,5000	7,74	256.340,64	8,34	0,02	0,03
CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE S.A.	BCM	30/03/2015	111.900.276	0,1000	0,08	8.840.121,80	66,87	0,76	0,86
CEMACON S.A ZALAU	CEON	31/03/2015	5.007.444	0,1000	0,27	1.349.506,16	6,09	0,12	0,13
CI-CO SA BUCURESTI	CICO	14/05/1999	239.460	2,5000	0,00	0,00	92,16	0,00	0,00
COCOR SA BUCURESTI	COCR	31/03/2015	30.206	40,0000	79,65	2.405.907,90	10,01	0,21	0,24
COMCEREAL SA BUCURESTI	CMIL	25/02/2015	143.589	2,5000	2,50	358.972,50	11,59	0,03	0,04
COMCEREAL SA SLOBOZIA	COCB	13/03/2015	84.103	2,5000	1,65	138.769,95	10,00	0,01	0,01
COMPANIA ENERGOPETROL SA CAMPINA	ENP	18/02/2013	160.256	2,5000	0,00	0,00	7,92	0,00	0,00
COMPANIA NATIONALA DE TRANSPORT AL ENERGIEI ELECTRICE TRANSELECTRICA SA	TEL	31/03/2015	524.029	10,0000	28,50	14.934.826,50	0,72	1,28	1,46
COMPLEX COMET SA BUCURESTI	COET	09/12/2014	40.174	2,5000	10,28	413.186,04	3,22	0,04	0,04
COMREP SA PLOIESTI	COTN	31/07/2014	120.605	2,5000	18,39	302.18.474,78	17,18	0,19	0,22
COMTURIST SA BUCURESTI	COUT	15/12/2014	16.081	2,5000	35,50	570.000,50	9,51	0,05	0,06
CONCORDIA A4 SA BUCURESTI	COLI	30/12/2013	296.185	2,5000	0,00	0,00	32,55	0,00	0,00



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2015

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - a. ACTIUNI

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
CRISTIRO SA BISTRITA	CROI	02/03/2015	53.443	3,8500	0,70	37.410,10	5,32	0,00	0,00
DIASFIN SA BUCURESTI	DIAS	22/10/2014	42.314	2,5000	79,26	3.353.683,28	18,60	0,29	0,33
ELECTROUTILAJ SA CAMPINA	ELJM	23/01/2015	116.795	2,5000	11,62	1.357.555,68	11,23	0,12	0,13
EMAT SA JILAVA	EMAT		6.241	2,5000	1,33	8.316,53	2,33	0,00	0,00
GALGROS GALATI	GALV	05/10/2011	648.222	2,5000	4,60	2.979.323,02	15,63	0,26	0,29
GEROM SA BUZAU	GROB	02/03/2015	742.591	1,3100	1,31	972.794,21	3,82	0,08	0,10
HELIOS SA Astileu	HEAL	05/03/2015	106.440	2,5000	2,50	266.100,00	7,36	0,02	0,03
HIDROJET SA BREAZA	HIJA	02/02/2015	291.387	2,5000	0,00	0,00	8,99	0,00	0,00
HORTICOLA SA BUCURESTI	HOLS	08/09/2014	51.845	2,5000	2,68	138.776,93	1,22	0,01	0,01
ICERP SA PLOIESTI	ICER	29/12/2014	167.395	15,0000	26,53	4.440.304,03	46,11	0,38	0,43
ICMA SA BUCURESTI	ICMA	31/01/2014	84.463	2,5000	2,08	175.569,70	7,66	0,02	0,02
ICSIM SA BUCURESTI	ICSI	05/03/2015	119.093	2,5000	1,01	120.283,93	6,08	0,01	0,01
INDCOM SA CALARASI	INDK	10/03/2010	9.729	2,5000	15,20	147.928,56	4,23	0,01	0,01
INOX SA BUCURESTI	INOX	17/02/2015	226.102	2,5000	1,15	260.017,30	5,15	0,02	0,03
INSTITUTUL DE CERCETARI IN TRANSPORTURI - INCERTRANS SA BUCURESTI	INCT	01/09/2014	270.392	2,5000	4,95	1.337.471,22	20,50	0,11	0,13
IOR SA BUCURESTI	IORB	23/03/2015	7.327.025	0,1000	0,19	1.392.134,75	7,88	0,12	0,14
MACOFIL SA TIRGU JIU	MACO	17/03/2015	402.374	2,5000	0,70	281.661,80	11,14	0,02	0,03
MEDIMFARM SA PLOIESTI	FAMD	20/02/2015	946.462	0,1000	0,28	265.009,36	1,23	0,02	0,03
METALURGICA SA BUCURESTI	MECA	15/10/2014	34.127	2,5000	17,40	593.831,07	8,91	0,05	0,06
METAV SA BUCURESTI	METV	24/03/2015	5.449.061	2,5000	5,90	32.149.459,90	27,78	2,75	3,14
MINDO SA DORHOI	MINO	17/07/2014	113.252.009	0,1000	0,11	12.515.673,31	98,02	1,07	1,22
MOLDOVULCAN SA GALATI	MVUL	13/03/2015	18.813	0,7400	2,50	47.032,50	2,24	0,00	0,01
ORIZONT SA BUCURESTI	ORZA	03/06/2011	4.383	2,5000	10,88	47.703,95	2,95	0,00	0,01
PREFAB SA BUCURESTI	PREH	31/03/2015	6.295.000	0,5000	1,58	9.946.100,00	12,97	0,85	0,97
PRIMCOM SA BUCURESTI	PRIB	23/03/2015	281.531	0,1000	10,34	2.911.030,54	15,00	0,25	0,28
PROSPECTIUNI SA BUCURESTI	PRSN	31/03/2015	84.917.900	0,1000	0,08	7.184.054,34	11,83	0,61	0,70
RAFINARIA STEAUA ROMANA SA CAMPINA	STRO	19/07/2013	2.357.100	0,1000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAFO SA ONESTI	RAF	31/03/2015	4.453	2,5000	0,07	314,71	0,00	0,00	0,00
ROMAERO SA BUCURESTI	RORX	27/02/2015	1.614.693	2,5000	17,51	28.273.274,43	23,85	2,42	2,76
ROMBETON SA BUCURESTI	ROBU	05/09/2013	59.285	2,5000	10,23	606.449,49	14,04	0,05	0,06



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2015

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - a. ACTIUNI

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
RULMENTI SA BIRLAD	RBL	06/03/2015	60.294	2,5000	1,57	94.661,58	0,15	0,01	0,01
S.C. SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE S.A.	SBX	04/09/2014	1.654.515	1,0000	0,72	1.193.420,18	4,95	0,10	0,12
S.N. NUCLEARELECTRICA SA	SNN	31/03/2015	321.420	10,0000	7,30	2.346.366,00	0,11	0,20	0,23
SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	24/03/2015	1.504.600	2,5000	2,89	4.345.284,80	13,17	0,37	0,42
SEMROM MUNTENIA SA BUCURESTI	SEOM	23/03/2015	10.640.668	2,5000	1,03	10.959.888,04	89,42	0,94	1,07
SEMROM OLTENIA SA CRAIOVA	SEOL	06/03/2015	9.879.418	0,1000	0,30	2.963.825,40	88,49	0,25	0,29
SIF BANAT-CRISANA	SIF1	31/03/2015	27.169.770	0,1000	1,39	37.874.659,38	4,95	3,24	3,70
SIF OLTENIA	SIF5	31/03/2015	17.400.000	0,1000	1,69	29.406.000,00	3,00	2,51	2,87
SIN SA BUCURESTI	SINU	19/03/2015	347.664	2,5000	4,00	1.390.656,00	25,69	0,12	0,14
SINTER REF SA AZUGA	SIEP	27/05/1997	790.462	2,5000	8,25	6.519.149,72	19,40	0,56	0,64
SINTOFARM SA BUCURESTI	SINT	13/08/2014	502.180	2,5000	2,77	1.393.314,84	13,01	0,12	0,14
SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTITII FINANCIARE "BROKER" SA	BRK	31/03/2015	62.399.290	0,2500	0,10	6.090.170,70	18,42	0,52	0,60
SPIT BUCOVINA S.A. SUCEAVA	SPTU	18/02/2015	510.000	1,0000	1,15	586.500,00	8,58	0,05	0,06
STELA SA BUCURESTI	STBU	15/01/2015	7.863	2,5000	7,73	60.779,21	3,37	0,01	0,01
STICLA SA TURDA	STRD	21/01/2015	78.209	2,5000	0,00	0,00	14,68	0,00	0,00
STICLOVAL SA VALENI DE MUNTE	STOZ	02/12/2013	884.478	2,5000	6,40	5.659.560,05	34,93	0,48	0,55
STUDIOURILE MEDIA PRO SA BUFTEA	STUD	18/03/2015	806.372	2,5000	1,00	806.372,00	2,34	0,07	0,08
TERAPLAST S.A. BISTRITA	TRP	31/03/2015	4.006.423	0,1000	0,25	1.001.605,75	1,39	0,09	0,10
TIMPURI NOI SA BUCURESTI	TIMP	04/03/2015	681.813	2,5000	4,68	3.190.884,84	21,96	0,27	0,31
TITAN ECHIPAMENTE NUCLEARE SA BUCURESTI	TINU	04/03/2015	17.252	2,5000	30,00	517.560,00	4,25	0,04	0,05
TRANSCHIM SA BUCURESTI	TRAI	22/08/2012	1.302.073	2,5000	0,00	0,00	55,72	0,00	0,00
TRANSILVANIA LEASING - IFN S.A.	TSLA	31/03/2015	127.498.395	0,1000	0,03	3.824.951,85	24,72	0,33	0,37
TURISM FELIX SA BAILE FELIX	TUFE	31/03/2015	12.056.500	0,1000	0,16	1.888.047,90	2,43	0,16	0,18
TURNATORIA CENTRALA -ORION SA CIMPINA	TCCP	13/03/2015	332.300	2,5000	1,50	498.450,00	22,89	0,04	0,05
UNIREA SHOPPING CENTER SA BUCURESTI	SCDM	31/03/2015	297.841	2,5000	51,00	15.189.891,00	10,00	1,30	1,48
UNISEM SA BUCURESTI	UNISEM	31/03/2015	60.701.527	0,1000	0,10	6.070.152,70	76,91	0,52	0,59
URBIS ARMATURI SANITARE SA BUCURESTI	URBI	03/02/2014	376.715	2,5000	2,52	947.862,23	14,87	0,08	0,09
VITROMETAN SA MEDIAS	VITR	12/09/2014	20.046	2,5000	0,98	19.638,68	1,49	0,00	0,00
VRANCART S.A. ADJUD	VNC	31/03/2015	15.400.308	0,1000	0,09	1.339.826,80	1,78	0,12	0,13
VULCAN SA BUCURESTI	VULC	22/05/2013	2.119.143	2,5000	0,00	0,00	7,13	0,00	0,00



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2015

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - a. ACTIUNI

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
VULTURUL SA COMARNIC	VULT	30/03/2015	9.215.230	1,0000	0,06	552.913,80	31,20	0,05	0,05
ZECASIN SA BUCURESTI	ZEBU	05/01/2015	15.921	15,3000	0,00	0,00	11,62	0,00	0,00
TOTAL						699.214.474,80			



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2015

Instrumente mentionate la art. 187 lit. a) - a.ACTIUNI

	Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
1.	AGROEXPORT SA CONSTANTA CT	203.045			0,0000	0,00	18,53	0,00	0,00
2.	AGROIND UNIREA SA MANASTIREA CL	187.098			0,0000	0,00	18,80	0,00	0,00
3.	AGROSEM SA TIMISOARA TM	834			3,2333	2.697,00	0,04	0,00	0,00
4.	AGROZOOTEHNICA DRUMUL SUBTIRE SA STEFAN CL	118.601			0,0000	0,00	11,17	0,00	0,00
5.	AGROZOOTEHNICA SA PUCHENII MARI PH	22.176			0,0000	0,00	5,65	0,00	0,00
6.	ALEXANDRA TURISM SA BUCURESTI BU	4.811			0,0000	0,00	3,06	0,00	0,00
7.	ALSTOM TRANSPORT SA BUCURESTI B6	20.775			70,9946	1.474.912,00	2,18	0,13	0,14
8.	ALUNIS SA BUCURESTI IF	2.653			0,0000	0,00	1,96	0,00	0,00
9.	APOLODOR SA BUCURESTI BU	843.382			2,3170	1.954.124,00	9,85	0,17	0,19
10.	ARCOM SA BUCURESTI BU	80.287			0,0000	0,00	22,56	0,00	0,00
11.	BANCA COMERCIALA ROMANA SA BUCURESTI B3	1			0,3317	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	BANCA DE EXPORT-IMPORT (EXIMBANK) SA BUC B1	564.870			8,4987	4.800.645,00	0,42	0,41	0,47
13.	BANCA INTERNATIONALA A RELIGIILOR SA BUC BU	690.743			0,0000	0,00	3,45	0,00	0,00
14.	BANKCOOP SA BUCURESTI BU	74.812			0,0000	0,00	0,16	0,00	0,00
15.	BRAIFOR SA STEFANESTI AG	1.016			28,9855	29.449,00	0,97	0,00	0,00
16.	BUENO PANDURI SA BUCURESTI IF	107.900			0,0000	0,00	9,94	0,00	0,00
17.	CERCON ARIESUL SA CIMPIA TURZII CJ	1.103.388			0,0000	0,00	2,99	0,00	0,00
18.	CHIMOPAR SA BUCURESTI BU	1.517.301			0,0000	0,00	9,55	0,00	0,00
19.	CIPROM SA PLOIESTI PH	1.201.028			0,0000	0,00	2,15	0,00	0,00
20.	CLEAN INVOLVEMENT SGP SA AG	27.273			0,0000	0,00	41,38	0,00	0,00
21.	COMPAN SA DB	1.430.288			0,0000	0,00	72,71	0,00	0,00
22.	COMPANIA DE LIBRARII SA BUCURESTI BU	113.492			45,3975	5.152.259,00	9,89	0,44	0,50
23.	COMPANIA NATIONALA DE TRANSPORTURI AERIENE ROMANE TAROM SA OTOPENI IF	752.795			1,1090	834.882,00	0,09	0,07	0,08
24.	COMPLEX CABANA CIUCAS SA CHEIA PH	1.071			0,4241	454,00	0,51	0,00	0,00
25.	COMPLEX SAVOY SA MAMAIA CT	194.638			13,5831	2.643.778,00	11,54	0,23	0,26




Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2015

Instrumente mentionate la art. 187 lit. a) - a.ACTIUNI

	Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
26.	CON-DEM SA BUCURESTI BU	20.746			0,0000	0,00	0,89	0,00	0,00
27.	CONTOR GROUP SA AR	3.839.316			0,0000	0,00	1,98	0,00	0,00
28.	CONTRANSIMEX SA BUCURESTI BU	26.588			0,0000	0,00	10,00	0,00	0,00
29.	CORMORAN - PROD IMPEX B3	30.632			0,0000	0,00	24,53	0,00	0,00
30.	COTROCENI PARK SA BUCURESTI B6	19.071			2,7400	52.254,00	0,10	0,00	0,01
31.	DEPOZITARUL CENTRAL SA B2	10.128.748			0,1153	1.168.212,00	4,00	0,10	0,11
32.	DEPOZITARUL SIBEX SA SB	12.480			99,3987	1.240.496,00	5,44	0,11	0,12
33.	DIMBOVITA MORARIT PANIFICATIE SA BUCURES B3	68.369			0,8703	59.504,00	3,11	0,01	0,01
34.	ELECTRONUM SA BUCURESTI B3	8			0,0000	0,00	0,44	0,00	0,00
35.	ENERGOCONSTRUCTIA SA BUCURESTI B1	136.045			0,0000	0,00	1,77	0,00	0,00
36.	ENERGOPETROL COM SA CAMPINA PH	6.332			3,2330	20.471,00	7,92	0,00	0,00
37.	ENERGOPETROL CONSTRUCT SA CAMPINA PH	6.332			0,0000	0,00	7,92	0,00	0,00
38.	EUROTEST SA BUCURESTI B3	74.888			14,2476	1.066.977,00	30,00	0,09	0,10
39.	FECNE SA BUCURESTI BU	56.979			0,0000	0,00	0,89	0,00	0,00
40.	FIROS S.A BUCURESTI BU	1.024.164			32,7789	33.570.969,00	99,14	2,87	3,28
41.	FONDUL ROMAN DE GARANTARE A CREDITELOR PENTRU INTREPRINZATORII PRIVATI - IFN S.A. B2	8.610.644			1,6641	14.328.772,00	53,60	1,23	1,40
42.	FORAJ SONDE BUCURESTI INTERNATIONAL SA AG	10.045			0,0000	0,00	10,99	0,00	0,00
43.	GALERIILE VICTORIA SA BUCURESTI BU	50.638			26,8329	1.358.764,00	5,91	0,12	0,13
44.	GECSAT SA TIRNAVENI MS	413.383			15,1840	6.276.814,00	24,91	0,54	0,61
45.	GECSATHERM SA MS	98.186			102,5379	10.067.791,00	50,00	0,86	0,98
46.	GEOMIN SA BUCURESTI B3	352			4.263,9588	1.500.914,00	4,56	0,13	0,15
47.	I.C.T.C.M. SA BUCURESTI BU	119.750			74,6755	8.942.386,00	30,00	0,76	0,87
48.	ICPE SA BUCURESTI BU	1.343.705			3,8315	5.148.435,00	35,04	0,44	0,50
49.	ICPPAM SA BALOTESTI BU	243.180			0,0000	0,00	15,46	0,00	0,00
50.	IFMA IMOBILIARE SA BU	101.737			24,1111	2.452.993,00	13,95	0,21	0,24
51.	INDUSTRIALEXPORT SA BUCURESTI B1	80.000			34,9548	2.796.382,00	2,90	0,24	0,27
52.	INSTITUTUL NATIONAL DE STICLA SA BUCURES BU	124.654			0,0000	0,00	24,23	0,00	0,00
53.	ISORAST TECHNOLOGY SA B4	778.563			0,0000	0,00	25,00	0,00	0,00
54.	ISPCF SA BUCURESTI BU	307.644			8,2216	2.529.283,00	16,79	0,22	0,25
55.	ITC Institutul pentru Tehnica de Calcul S.A BUCURESTI BU	964.554			3,2685	3.143.022,00	29,86	0,27	0,31



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2015

Instrumente mentionate la art. 187 lit. a) - a.ACTIUNI

	Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
56.	MARC TRUST CONSID SA CALARASI CL	148.009			1,3456	199.160,00	24,86	0,02	0,02
57.	MASTER SA BUCURESTI BU	1.501.668			3,0968	4.650.436,00	12,77	0,40	0,45
58.	MATIZOL SA PLOIESTI PH	22.885			0,0000	0,00	1,63	0,00	0,00
59.	MERCUR TRADING SA BUCURESTI BU	118.226			0,0000	0,00	18,79	0,00	0,00
60.	METAPLAST SA BUZAU BZ	97.728			0,0000	0,00	13,76	0,00	0,00
61.	MINERVA SA BUCURESTI BU	711.542			14,9731	10.654.013,00	12,28	0,91	1,04
62.	MUNTENIA GLOBAL FINANCE BU	98.989			0,0000	0,00	85,72	0,00	0,00
63.	MUNTENIA MEDICAL COMPETENCES SA AG	423.146			0,0000	0,00	98,94	0,00	0,00
64.	MUNTENIA SA FILIPESTII DE PADURE PH	388.840			0,0000	0,00	25,93	0,00	0,00
65.	NAVOL SA OLTENITA CL	49.279.834			0,0000	0,00	50,00	0,00	0,00
66.	PAVCOM S.A. TARGOVISTE DB	2.736.691			1,9329	5.289.845,00	30,88	0,45	0,52
67.	PETROTEL LUKOIL SA PLOIESTI PH	2.498.642			0,0000	0,00	1,37	0,00	0,00
68.	PISCICOLA SA OLTENITA CL	30.935			0,0000	0,00	30,00	0,00	0,00
69.	PROED SA BUCURESTI BU	134.450			0,0000	0,00	10,63	0,00	0,00
70.	RAFINARIA SA DARMANESTI BC	45.059			0,0000	0,00	1,14	0,00	0,00
71.	RESIAL SA ALBA IULIA AB	128.669			0,0000	0,00	10,14	0,00	0,00
72.	RESTAURANTE ELEMENTS SA BU	4.410			0,0000	0,00	90,00	0,00	0,00
73.	ROM VIAL SA BUCURESTI BU	400			37,1023	14.841,00	0,76	0,00	0,00
74.	ROMATEST SA VOLUNTARI IF	3.470			2,0613	7.153,00	0,46	0,00	0,00
75.	ROMSIT SA BUCURESTI BU	75.739			0,0000	0,00	10,73	0,00	0,00
76.	ROMSUINTEST SA PERIS BU	6.155.903			0,0000	0,00	40,05	0,00	0,00
77.	SALSI SA SINAIA PH	57.876			5,8457	338.325,00	9,64	0,03	0,03
78.	SANEVIT SA ARAD AR	45.282			0,0000	0,00	0,76	0,00	0,00
79.	SEMINA S.A ALBESTI PH	3.254.150			0,0000	0,00	70,03	0,00	0,00
80.	SEMROM TRANSILVANIA SA CLUJ NAPOCA CJ	1.089			0,2981	325,00	0,03	0,00	0,00
81.	SIDERCA SA CALARASI CL	3.676.136			0,0000	0,00	18,38	0,00	0,00
82.	SOMET SA BUCURESTI B3	4.668			247,9488	1.157.425,00	5,06	0,10	0,11
83.	STIMAS SA SUCEAVA SV	70.356			0,0000	0,00	5,99	0,00	0,00
84.	SUINPROD SA LET CV	180.753			0,0000	0,00	24,72	0,00	0,00
85.	TEHNOFORESTEXPORT SA BUCURESTI BU	14.739			0,0000	0,00	10,00	0,00	0,00



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2015

Instrumente mentionate la art. 187 lit. a) - a.ACTIUNI

	Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
86.	TEHNOPAM SA BUCURESTI BU	22.636			0,0000	0,00	23,89	0,00	0,00
87.	TIPOGRAFIA CICERO SA BUCURESTI BU	9.496			69,0208	655.422,00	25,22	0,06	0,06
88.	TITAN ACCESORII SI SCULE SA BUCURESTI BU	5.737			0,1068	613,00	1,33	0,00	0,00
89.	TUBAL COM SA BUCURESTI BU	37.979			7,4188	281.759,00	16,43	0,02	0,03
90.	TUBAL METALICA SA BUCURESTI BU	37.979			5,5054	209.090,00	16,43	0,02	0,02
91.	TUBAL SA BUCURESTI BU	37.979			0,0000	0,00	16,43	0,00	0,00
92.	TURISM LOTUS FELIX S.A. BH	50.000.000			0,1006	5.029.501,00	4,68	0,43	0,49
93.	UNIREA SA TIRGU JIU GJ	12.854			0,0000	0,00	4,74	0,00	0,00
94.	UPETROLAM SA BUCURESTI B4	38.873			6,4130	249.292,00	1,13	0,02	0,02
95.	VALEA CU PESTI SA AG	230.781			4,8023	1.108.290,00	24,81	0,09	0,11
96.	VOLUTHEMA PROPERTY DEVELOPER SA B4	3.206.721			10,1071	32.410.798,00	69,11	2,77	3,16
97.	WORLD TRADE CENTER SA BUCURESTI AB	26.746			0,0000	0,00	2,68	0,00	0,00
TOTAL						174.873.927,00			





Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2015							
Instrumente mentionate la art. 187 lit. a)							
b.OBLIGATIUNI CORPORATIVE SI MUNICIPALE NECOTATE							
Emitent	Numar de obligatiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare obligatiune	Valoare totala	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
BANCA TRANSILVANIA (EUR)	415.499	22.05.2013	1,0000	0,6081	1.114.251,00	0,10	0,11
TOTAL					1.114.251,00		





Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2015
Obligatiuni corporative/ obligatiuni emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale - admise la tranzactionare

Emitent	Numar de obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data Scadentei	Pret de achizitie	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
Opus-Chartered Issuances S.A.	1.140	03/10/2014	30.09.2016		11.400.000,00	0,00	0,00	50.271.720,00	4,30	4,91
TOTAL								50.271.720,00		




Situatia detaliata a investitiilor la 31.03.2015 - Depozite bancare									
Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Dobanda zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
RON									
BANCA COMERCIALA FERROVIARA S.A. Sucursala BFER Sector 3 (RON)	18.03.2015	18.06.2015	5.000.000,00	369,86	5.178,08	5.005.178,08	5.005.178,08	0,43	0,49
BANCA COMERCIALA ROMANA SA BUCURESTI Sucursala UNIREA (RON)	31.03.2015	01.04.2015	142.257,11	5,65	5,65	142.262,76	142.262,76	0,01	0,01
MARFIN BANK (ROMANIA) SA (RON)	12.01.2015	14.04.2015	12.000.000,00	1.266,67	100.066,67	12.100.066,67	12.100.066,67	1,03	1,18
MARFIN BANK (ROMANIA) SA (RON)	18.03.2015	18.06.2015	3.600.000,00	330,00	4.620,00	3.604.620,00	3.604.620,00	0,31	0,35
VOLKSBANK (RON)	05.03.2015	06.04.2015	7.500.000,00	534,25	14.424,66	7.514.424,66	7.514.424,66	0,64	0,73
VOLKSBANK (RON)	12.03.2015	12.06.2015	8.100.000,00	621,37	12.427,40	8.112.427,40	8.112.427,40	0,69	0,79
TOTAL RON						36.478.979,57	36.478.979,57		
							36.478.979,57		




Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2015										
Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata dintr-un stat membru										
a. Actiuni										
Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valuta	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
Globalworth Real Estate Investments Limited	GWI	31.03.2015	171,300	EUR	5.0000	26.5690	4,551,277.41	1.60	0.39	0.44
b. Warrant										
Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valuta	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
MLInt19082015SIF2	SIF2WARRANT	31.03.2015	14,000,000			1.5800	22,120,000.00		1.89	2.16
							26,671,277.41			





Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani la data 31.03.2015			
	31.12.2013	31.12.2014	31.03.2015
ACTIV NET	1.061.044.311,03	1.019.376.220,04	1.024.083.438,54
VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET	1,3147	1,2631	1,2689



Titluri de participare la OPCVM / AOPC la data 31.03.2015									
Nr. crt.	Denumire fond	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala valuta	Valoare totala	% in total titluri de participare ale OPCVM / AOPC	% in activul total al SIF
Titluri de participare denuminate in EUR									
1	RAIFFEISEN CONFORT EURO		84.536,501500	28,9945		2.451.093,59	10.808.832,53	6,44	0,92
Total EUR						2.451.093,59	10.808.832,53		0,92
Titluri de participare denuminate in RON									
1	ACTIVE DINAMIC		2.938.476,904300	7,4727			21.958.356,36	90,27	1,88
2	ACTIVE PLUS		4.096,468400	8.106,7800			33.209.168,10	44,33	2,84
3	BRD OBLIGATIUNI		10.042,184100	156,4700			1.571.300,55	9,12	0,13
4	BT INVEST 1		520,407446	13.568,9500			7.061.382,61	6,12	0,60
5	CERTINVEST DINAMIC		185.314,065485	5,0600			937.689,17	2,10	0,08
6	CERTINVEST OBLIGATIUNI		16.238,238612	27,7100			449.961,59	1,67	0,04
7	CERTINVEST PROPERTIES RO		10,000000	296.642,6100			2.966.426,10	31,31	0,25
8	CERTINVEST PRUDENT		34.425,898039	10,5800			364.226,00	10,03	0,03
9	FDI NAPOCA		12.475.670,550000	0,4127			5.148.709,24	38,37	0,44
10	FDI TRANSILVANIA		101.083,930000	39,1063			3.953.018,49	15,31	0,34
11	FII BET-FI INDEX INVEST		10.543,000000		479,0277		5.050.389,04	45,53	0,43
12	FII MULTICAPITAL INVEST		4.337,000000	2.152,1700			9.333.961,29	48,93	0,80
13	FII OMNIHEDGE		46,590000	9.010,8816			419.816,97	79,85	0,04
14	FII OMNITREND		2.217,880000	11.043,5521			24.493.273,33	65,25	2,09



15	Fondul de Actiuni Privat Transilvania		751,790000	1.193,9230			897.579,37	17,81	0,08
16	RAIFFEISEN CONFORT		4.993,824800	160,0835			799.428,95	0,33	0,07
17	STAR FOCUS		152.631,390000	5,6484			862.123,14	18,58	0,07
18	STAR NEXT		190.539,480000	5,0722			966.454,35	14,58	0,08
19	STAR VALUE		15.134,000000	683,7900			10.348.477,86	69,46	0,88
20	STK Emergent		36.512,000000		53,8000		1.964.345,60	5,99	0,17
21	STK Europe		203.417,412500	4,7032			956.712,77	36,47	0,08
Total RON							133.712.800,88		11,42
Total							144.521.633,41		12,34

